



Objetivos do Fundo

Estratégia defensiva explorando os mercados de juros pré, pós e índice de preços. Investimentos realizados em ativos pós-fixados, prefixados e atrelados à inflação. Tem como objetivo buscar o IPCA como referência de retorno mínimo*, em qualquer janela de rentabilidade acumulada em 12 meses. Realiza alocações dinâmicas, as quais se apropriam do prêmio de risco da curva de juros, com abordagem baseada em limitação de perdas em momentos de maiores oscilações do mercado.

Análise de Retorno

7,48 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

3,44 %

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

18,02 %

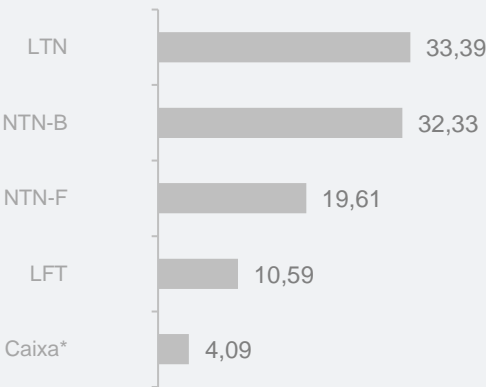
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo

Termômetro de Risco



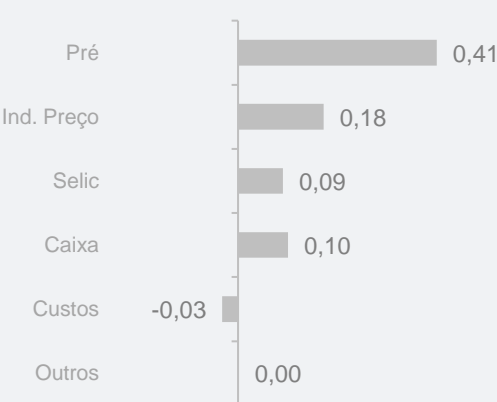
Composição da carteira

% da carteira



Contribuição no retorno

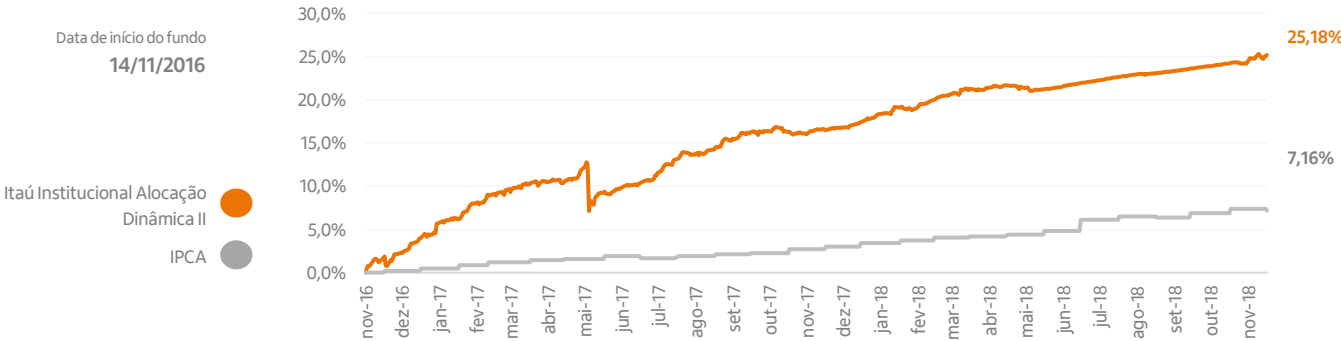
em % no mês



*Caixa, Equivalente e CPR

Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2018	Fundo	1,49%	0,75%	1,03%	0,33%	-0,34%	0,59%	0,57%	0,37%	0,42%	0,51%	0,75%	-	6,63%
	+/- Bench	1,20%	0,43%	0,94%	0,11%	-0,74%	-0,67%	0,24%	0,46%	-0,06%	0,06%	0,96%	-	3,04%
2017	Fundo	2,11%	2,54%	1,33%	0,21%	-1,11%	0,97%	2,53%	1,18%	1,51%	0,04%	0,13%	0,80%	12,85%
	+/- Bench	1,73%	2,21%	1,08%	0,07%	-1,42%	1,20%	2,29%	0,99%	1,35%	-0,38%	-0,15%	0,36%	9,90%
2016	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,88%	2,11%	4,02%
	+/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,69%	1,81%	3,54%

análise

Comentário do Gestor



24

Meses desde o início do fundo



76%

Meses em que esteve acima do benchmark



92%

Meses de retorno positivo do fundo

1,30%

Volatilidade 12 Meses

como

Características

Valor da Apicção Mínima Inicial
R\$ 5.000,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 1.645.687.914,74

Taxa de Administração
0,40% ao ano

Taxa de Performance
Não há.

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 14:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+4
Crédito do resgate (dias úteis): D+5

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaú.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo.

Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 25.306.703/0001-73

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O resgate de cotas do fundo poderá ser realizado no dia da aplicação dos recursos (D+0). No resgate de cotas do fundo será utilizado o valor da cota em vigor no 4º d.u. da solicitação de resgate (D+4). O pagamento do resgate de cotas do fundo será efetivado no 5º d.u. após a solicitação de resgate (D+5). Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e/ou pessoas jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Tipo ANBIMA: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE. Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Início do fundo em: 14/11/2016. Taxa de Administração máx.: 0,40%. Taxa de Performance: Não há. Fonte: Itaú Asset Management.

Material de divulgação do fundo

A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaú.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

